

## RELAZIONE TECNICO-FINANZIARIA SOSPENSIONE RATA CAPITALE MUTUI ISTITUTI BANCARI

Per effetto della crisi economico-finanziaria conseguenza della emergenza sanitaria in atto gli enti locali, ed in particolare le province assistono ad una riduzione esponenziale delle entrate tributarie.

La motivazione per la particolare situazione delle province risiede nella natura delle entrate tributarie in quanto direttamente correlate all'andamento del mercato dell'auto che nei mesi di lockdown ha fatto registrare un calo vertiginoso delle vendite

La Provincia di Modena nella prima parte dell'anno ha registrato rispetto allo stesso periodo del 2019 un calo delle entrate tributarie di circa euro 6,2 milioni come da prospetto che segue:

| Accertato  |               | Previsione    | PREVISIONE DEFINITIVA | Accertato     | Differenza    | Differenza      | Perc.  | Perc.  |
|--|---------------|---------------|-----------------------|---------------|---------------|-----------------|--------|--------|
| Descrizione  | 2019          | 2020          | 2020                  | 2020          | Acc. 2020-19  | acc.-prev. def. | a/a    | a/p    |
| saldo -t   | 509.057,10    | 414.291,57    | 414.291,57            | 460.915,65    | -48.141,45    | 46.624,08       |        |        |
| 1  | 1.678.329,28  | 1.572.026,62  | 1.572.026,62          | 1.561.765,28  | -116.564,00   | -10.261,34      | -7,5%  | 1,8%   |
| 2  | 2.206.074,05  | 2.026.044,42  | 2.026.044,42          | 2.094.398,32  | -111.675,73   | 68.353,90       | -5,1%  | 3,4%   |
| 3  | 2.393.849,86  | 2.413.575,41  | 2.413.575,41          | 1.364.334,21  | -1.029.515,65 | -1.049.241,20   | -43,0% | -43,5% |
| 4  | 2.327.241,52  | 2.352.886,21  | 2.352.886,21          | 69.354,25     | -2.257.887,27 | -2.283.531,96   | -97,0% | -97,1% |
| 5  | 2.349.288,52  | 2.154.567,92  | 2.154.567,92          | 1.165.857,33  | -1.183.431,19 | -988.710,59     | -50,4% | -45,9% |
| 6  | 899.324,30    | 2.152.658,98  | 2.152.658,98          | 594.168,09    | -305.156,21   | -1.558.490,89   | -33,9% | -72,4% |
| Acc. 10/6  | 12.363.164,63 | 13.086.051,15 | 13.086.051,15         | 7.310.793,13  | -5.052.371,50 | -5.775.258,02   | -40,9  | -44,1  |
| <b>IMPOSTA DA ASSICURAZIONI DERIVANTI DA RC AUTO</b> |               |               |                       |               |               |                 |        |        |
| <b>Capitolo 36</b>                                   |               |               |                       |               |               |                 |        |        |
| Accertato  |               | Previsione    | PREVISIONE DEFINITIVA | Accertato     | Differenza    | Differenza      | Perc.  | Perc.  |
| Descrizione  | 2019          | 2020          | 2020                  | 2020          | Acc. 2020-19  | acc.-prev. def. | a/a    | a/p    |
| saldo -t   |               | 0,00          | 0,00                  |               | 0,00          | 0,00            |        |        |
| 1  | 2.141.032,36  | 2.217.450,27  | 2.217.450,27          | 1.563.233,66  | -577.798,70   | -654.216,61     | -27,0% | -29,5% |
| 2  | 2.714.082,52  | 2.489.175,36  | 2.489.175,36          | 2.725.034,16  | 10.951,64     | 235.858,80      | 0,4%   | 9,5%   |
| 3  | 3.081.565,02  | 3.200.476,96  | 3.200.476,96          | 3.036.208,67  | -45.356,35    | -164.268,29     | -1,5%  | -5,1%  |
| 4  | 2.031.152,48  | 1.931.219,49  | 1.931.219,49          | 1.983.956,74  | -47.195,74    | 52.737,25       | -2,3%  | 2,7%   |
| 5  | 2.421.264,68  | 2.352.092,75  | 2.352.092,75          | 1.916.231,10  | -505.033,58   | -435.861,65     | -20,9% | -18,5% |
| Acc. 10/6  | 12.389.097,06 | 12.190.414,83 | 12.190.414,83         | 11.224.664,33 | -1.164.432,73 | -965.750,50     | -9,4   | -7,9   |

A fronte di questa riduzione delle entrate diviene necessario attivare molteplici azioni per mantenere in equilibrio il bilancio, con particolare riferimento all'annualità 2020.

Con la prima variazione di bilancio è stata ridotta la spesa corrente di circa 1 milione di euro e contestualmente ridotti gli stanziamenti delle entrate tributarie.

Il decreto rilancio (DL. 34/2020) ha previsto all'art. 106 un trasferimento di 500 milioni per le province e le città metropolitane i cui criteri di ripartizione dovranno essere definiti entro il 10 luglio 2020. Il Ministero degli interni, in ottemperanza a quanto previsto dalla suddetta disposizione ha comunque già disposto il trasferimento del 30% di detta somma che per la Provincia di Modena ammonta ad euro 2.011.210,32.

Un'ulteriore misura che può contribuire alla salvaguardia degli equilibri di bilancio deriva dall'accordo sottoscritto da ANCI – UPI e ABI per la sospensione della rata capitale dei mutui contratti con gli istituti bancari che hanno aderito.

Non si tratta pertanto della destinazione dei risparmi di spesa derivanti dall'adesione a tale accordo a spese correnti, per altro già ridimensionate ma di contestuale riduzione degli stanziamenti di bilancio con riferimento alle entrate tributarie

Il decreto legge 78/2015 anche per effetto dell'art. 57, comma 1-quater, D.L. 26 ottobre 2019, n. 124, convertito, con modificazioni, dalla L. 19 dicembre 2019, n. 157, ha previsto in via transitoria la possibilità per gli anni dal 2015 al 2023 (in un primo tempo fino all'anno 2020), che le risorse derivanti da operazioni di rinegoziazione di mutui nonché dal riacquisto dei titoli obbligazionari emessi possono essere utilizzate dagli enti territoriali senza vincoli di destinazione. Tale disposizione assume carattere transitorio e derogatorio con riferimento a quanto previsto dall'art. 202 del TUEL che riserva la possibilità di ricorso all'indebitamento per la realizzazione degli investimenti.

In ogni caso sono rispettate le condizioni previste dall'art. 203 del TUEL ed in particolare l'avvenuta approvazione del rendiconto dell'esercizio del penultimo anno precedente rispetto al 2020.

L'operazione di sospensione mutui sarà poi oggetto limitatamente ai mutui UNICREDIT in scadenza nel 2021 a variazione del bilancio pluriennale nella seduta del prossimo 27/7 del Consiglio Provinciale.

Con riguardo poi al rispetto di quanto previsto dall'art. 204 del TUEL che prevede che *"Oltre al rispetto delle condizioni di cui all'articolo 203, l'ente locale può assumere nuovi mutui e accedere ad altre forme di finanziamento reperibili sul mercato solo se l'importo annuale degli interessi, sommato a quello dei mutui precedentemente contratti, a quello dei prestiti obbligazionari precedentemente emessi, a quello delle aperture di credito stipulate e a quello derivante da garanzie prestate ai sensi dell'articolo 207, al netto dei contributi statali e regionali in conto interessi, non supera il 12 per cento, per l'anno 2011, l'8 per cento, per gli anni dal 2012 al 2014, e il 10 per cento, a decorrere dall'anno 2015, delle entrate relative ai primi tre titoli delle entrate del rendiconto del penultimo anno precedente quello in cui viene prevista l'assunzione dei mutui"* si evidenzia attraverso l'allegato specifico al bilancio pluriennale 2020/2022 come la sospensione della rata mutui non incida sul rispetto del limite del 10% previsto dalla norma sopra riportata, in relazione al fatto che gli interessi per gli anni di riferimento rimangono invariati.

Si evidenzia il prospetto dal quale si evince il rispetto della previsione di cui all'art. 204 sopra riportato, nonché l'allegato al bilancio di previsione 2020/2022.

|                             | 2020          | 2021          | 2022          |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Interessi passivi           | 1.265.058,00  | 1.211.396,00  | 1.230.711,00  |
| entrate correnti            | 69.357.119,67 | 70.935.205,53 | 70.320.697,65 |
| % su entrate correnti       | 1,82%         | 1,71%         | 1,75%         |
| <b>Limite art. 204 TUEL</b> | <b>10,00%</b> | <b>10,00%</b> | <b>10,00%</b> |

**PROSPETTO DIMOSTRATIVO DEL RISPETTO DEI VINCOLI DI INDEBITAMENTO DEGLI ENTI LOCALI**

| ENTRATE RELATIVE AI PRIMI TRE TITOLI DELLE ENTRATE<br>(rendiconto penultimo anno precedente quello in cui viene prevista l'assunzione dei mutui), ex art. 204, c. 1 del D.L.gs. N. 267/2000 |     | Competenza 2020      | Competenza 2021      | Competenza 2022      |
|---|-----|----------------------|----------------------|----------------------|
| 1) Entrate correnti di natura tributaria, contributiva e perequativa (Titolo I)   | (+) | 59.760.219,33        | 58.853.000,00        | 58.353.000,00        |
| 2) Trasferimenti correnti (Titolo II)   | (+) | 5.715.044,27         | 8.381.702,35         | 8.979.297,65         |
| 3) Entrate extratributarie (Titolo III)   | (+) | 3.881.856,07         | 3.700.503,18         | 2.988.400,00         |
| <b>TOTALE ENTRATE PRIMI TRE TITOLI</b>  |     | <b>69.357.119,67</b> | <b>70.935.205,53</b> | <b>70.320.697,65</b> |
| <b>SPESA ANNUALE PER RATE MUTUI/OBBLIGAZIONI</b>  |     |                      |                      |                      |
| Livello massimo di spesa annuale  | (+) | 6.935.711,96         | 7.093.520,55         | 7.032.069,76         |
| Ammontare interessi per mutui, prestiti obbligazionari, aperture di credito e garanzie di cui all'articolo 207 del TUEL autorizzati fino al 31/12/2019                                      | (-) | 1.540.050,00         | 1.265.058,00         | 1.211.396,00         |
| Ammontare interessi per mutui, prestiti obbligazionari, aperture di credito e garanzie di cui all'articolo 207 del TUEL autorizzati per l'esercizio in corso                                | (-) | 1.265.058,00         | 1.211.396,00         | 1.230.711,00         |
| Contributi erariali in c/interessi mutui  | (+) | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| Ammontare interessi riguardanti debiti espressamente esclusi dai limiti di indebitamento  | (+) | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| Ammontare disponibile per nuovi interessi   |     | 4.130.603,96         | 4.617.066,55         | 4.589.962,76         |
| <b>TOTALE DEBITO CONTRATTO</b>  |     |                      |                      |                      |
| Debito contratto al 31/12/2019  | (+) | 61.245.926,91        | 50.428.521,91        | 40.512.243,91        |
| Debito autorizzato nell'esercizio in corso  | (+) | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>TOTALE DEBITO DELL'ENTE</b>  |     | <b>61.245.926,91</b> | <b>50.428.521,91</b> | <b>40.512.243,91</b> |
| <b>DEBITO POTENZIALE</b>  |     |                      |                      |                      |
| Garanzie principali o sussidiarie prestate dall'Ente a favore di altre Amministrazioni pubbliche e di altri soggetti  |     | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| di cui , garanzie per le quali e' stato costituito accantonamento   |     | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| Garanzie che concorrono al limite di indebitamento  |     | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |

I mutui che possono essere oggetto di sospensione sono 13 contratti con l'istituto bancario Unicredit e 3 mutui con l'istituto bancario CARIGE.

I riferimenti dei mutui Unicredit sono i seguenti:

| N. posizione | Importo originario | Debito residuo al 31/12/2019 | Nuova scadenza | Repertorio originario | Registrazione Off.Registro | Differimento Scadenza | Rata capitale 2020 | Rata interessi 2020 |
|--------------|--------------------|------------------------------|----------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------|--------------------|---------------------|
| 2078507      | 2.364.476,02       | €uro 442.886,35              | 31/12/2022     | 26996 del 11/12/03    | 6931 del 23/12/03          | 31/12/21-31/12/22     | 218.783,20         | 0,00                |
| 2078515      | 1.693.952,97       | €uro 317.291,72              | 31/12/2022     | 26997 del 11/12/03    | 6932 del 23/12/03          | 31/12/21-31/12/22     | 156.740,21         | 0,00                |
| 2078521      | 343.729,87         | €uro 64.383,51               | 31/12/2022     | 26998 del 11/12/03    | 6933 del 23/12/03          | 31/12/21-31/12/22     | 31.805,07          | 0,00                |
| 2078532      | 113.136,30         | €uro 21.191,39               | 31/12/2022     | 26963 del 23/09/03    | 5236 del 08/10/03          | 31/12/21-31/12/22     | 10.468,42          | 0,00                |
| 2078535      | 67.985,31          | €uro 12.734,23               | 31/12/2022     | 26962 del 23/09/03    | 5234 del 08/10/03          | 31/12/21-31/12/22     | 6.290,64           | 0,00                |
| 2078539      | 270.110,67         | €uro 50.594,02               | 31/12/2022     | 26964 del 23/09/03    | 5235 del 08/10/03          | 31/12/21-31/12/22     | 24.993,14          | 0,00                |
| 2078553      | 619.351,55         | €uro 116.009,78              | 31/12/2022     | 26939 del 30/07/03    | 4510 del 05/08/03          | 31/12/21-31/12/22     | 57.308,14          | 0,00                |
| 2078558      | 1.669.814,14       | €uro 312.770,32              | 31/12/2022     | 26924 del 26/05/03    | 3045 del 30/05/03          | 31/12/21-31/12/22     | 154.506,66         | 0,00                |
| 2078562      | 136.151,44         | €uro 25.502,31               | 31/12/2022     | 26923 del 26/05/03    | 3046 del 30/05/03          | 31/12/21-31/12/22     | 12.597,99          | 0,00                |
| 2078573      | 981.367,65         | €uro 183.818,47              | 31/12/2022     | 26907 del 02/04/03    | 2303 del 18/04/03          | 31/12/21-31/12/22     | 90.805,22          | 0,00                |
| 2078585      | 2.200.492,90       | €uro 412.170,94              | 31/12/2022     | 26983 del 31/10/03    | 5947 del 11/11/03          | 31/12/21-31/12/22     | 203.609,98         | 0,00                |
| 2078593      | 468.069,97         | €uro 87.673,46               | 31/12/2022     | 26982 del 31/10/03    | 5948 del 11/11/03          | 31/12/21-31/12/22     | 43.310,17          | 0,00                |
| 2095994      | 1.269.710,29       | €uro 329.933,27              | 31/12/2023     | 27031 del 08/04/04    | 2269 del 23/04/04          | 31/12/22-31/12/23     | 107.290,33         | 0,00                |

Il totale della rata capitale dell'anno 2020 che subirebbe uno slittamento di un anno porterebbe al pagamento dell'ultima rata all'anno successivo rispetto all'ultimo anno di scadenza. Il totale complessivo della rata capitale 2020 ammonta ad euro 1.118.509,17 di cui 1.011.218,84 riferiti a mutui in scadenza nel 2021 e 107.290,33 per un mutuo in scadenza nel 2022.

I riferimenti dei mutui CARIGE sono i seguenti:

| Istituto bancario | N. posizione      | Importo originario | Rata capitale 2020 |
|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| CARIGE            | 02362 7271861 401 | 590.404,83         | 28.630,55          |
| CARIGE            | 02362 7271861 402 | 1.667.000,00       | 80.803,06          |
| CARIGE            | 02362 7271861 403 | 5.465.937,07       | 264.336,02         |

La rata capitale mutui CARIGE ammonta per l'anno 2020 complessivamente ad euro 373.269,63 e hanno scadenza naturale al 31/12/2031. Le rate subirebbero così uno slittamento che porterebbe l'ente a pagare l'ultima rata nell'anno 2032.

Con riferimento all'impatto relativo agli interessi si evidenzia la non sussistenza di interessi con riferimento ai mutui Unicredit in quanto legati allo spread. Tale situazione, in relazione al fatto che la scadenza dei mutui UNICREDIT è così ravvicinata nel tempo non dovrebbe comportare l'incremento di oneri finanziari, in relazione alle prospettive dei tassi nel breve periodo.

Con riferimento ai mutui CARIGE gli interessi riferibili all'anno 2020 ammontano ad euro 13.968,79 e pertanto a condizioni invariate costituisce l'onere aggiuntivo che verrà sostenuto nell'anno 2032.

Dal punto di vista della sostenibilità della sospensione dei mutui in prospettiva, per effetto dell'estinzione dei mutui in scadenza con decorrenza dal 2021 si può affermare che l'operazione è perfettamente sostenibile in relazione al fatto che negli ultimi nove anni la Provincia di Modena non ha fatto ricorso all'indebitamento. A dimostrazione di quanto affermato si espongono le risultanze nell'allegato A

Con riferimento alla possibilità prevista dall'art. 1, co. 866, della L. 205/2017 (Legge stabilità 2018) di utilizzo dei proventi derivanti dalle alienazioni patrimoniali per finanziare le quote capitali dei mutui o dei prestiti obbligazionari in ammortamento nell'anno o in anticipo rispetto all'originario piano di ammortamento - possibilità consentita esclusivamente agli enti locali che fra le altre cose dimostrino, con riferimento al bilancio consolidato dell'esercizio precedente, un rapporto tra totale delle immobilizzazioni e debiti da finanziamento superiore a 2 - il differimento di cui sopra non avrà nessun impatto significativo. Infatti, il rapporto fra immobilizzazioni e debiti da finanziamento nel bilancio consolidato della Provincia è stato nel triennio 2016-2018 il seguente:

| ANNO | Debiti di finanziamento | Immobilizzazioni | Rapporto immobilizzazioni/debito |
|------|-------------------------|------------------|----------------------------------|
| 2016 | 88.672.092,96           | 405.511.192,47   | 4,57                             |
| 2017 | 81.641.607,39           | 422.168.344,98   | 5,17                             |
| 2018 | 72.544.038,08           | 423.542.523,63   | 5,84                             |

Si dà atto altresì che sentito l'ufficio contratti, la sospensione della rata capitale mutui 2020 per effetto dell'accordo ABI – ANCI UBI, non contiene oneri occulti e ulteriori a carico della Provincia di Modena.

I mutui oggetto della sospensione riguardano lavori su strade provinciali, scuole superiori, contributi a comuni per opere di viabilità e ambientali il cui ammortamento va mediamente dai 33 a 50 anni e pertanto la dilazione di un anno del piano di ammortamento è coerente con la vita utile dei beni finanziati.

Modena, 19/6/2020

IL DIRETTORE DELL'AREA AMMINISTRATIVA

Raffaele Guizzardi

